

理财公司灰幕大起底—— 自融自投自保造假成本低



资料图片

作为“离钱最近”的机构之一，第三方投资理财从诞生之日起就伴随着争议与风险。

一周以来，记者走访多地调查发现，似乎就在一天之间，第三方理财公司如雨后春笋般出现在一、二线大都市的大街小巷中。然而，伴随而来的是，兑付危机、卷款跑路、倒闭……

记者发现，经过近5年的快速发展，第三方理财公司除经受“同业抢客户”的竞争、回报难达预期等风险外，更是陷入一种隐蔽灰色的生态链中。

千米街面14家门店 为揽生意宣称高收益

“估计在中心城市各种类型的理财机构就有上千家。”华中地区一家理财公司负责人告诉记者，近5年来，各类理财机构纷纷成立，迎来发展的高峰期。

12月8日，记者来到华中地区某城市一条约1000米长的街面。该街道两侧分布着不同理财公司的门店14家，几乎一家挨着一家，还不包括布点在该范围内写字楼和街巷深处的理财机构。

这些理财公司多以“××财富”“××金融”“××投资”命名，其门口或悬挂张贴着年化收益率和产品介绍的大幅广告传单，或打出“安全、保本、低风险”等口号。

记者走进一家自称注册地在上海的理财公司门店，其工作人员向记者展示了线下和线上各类理财产品，并强调公司主要股东为某国际知名数据集团和香港某家上市公司。

根据本金和投资期限不同，记者发现，其投资预计年化收益率(投资一年所获的收益与本金的比率)最低为6.3%，最高达14%，产品名称多为“××1号”“××2号”等。另外，该公司还提供线下贷款，贷款额度在1万元至60万元不等。

不过，该理财公司门店年化收益率相比于附近其他理财公司并不算高。记者统计发现，这14家门店年化收益率最高的高达16.8%，投资期限为2年，投资金额为5万元以上。

“银行理财产品的年化收益率不超过6%，那些没有创业和购房打算又有闲钱的市民，就愿意找一个收益更高的出口去理财。”12月9日，武昌一大型理财公司相关负责人告诉记者。

上述华中地区理财公司负

责人此前从事房地产行业，于2014年成立了理财公司，目前开设有2家门店，其融资金额近亿元。

公开数据显示，国内第三方理财公司数量早已超过万家，为独立于银行、保险、证券和信托公司等金融机构之外的中中介理财顾问机构。

业内人士介绍，早期的理财公司最常见的模式是通过介绍客户到保险、信托、基金公司购买产品，获得一定的分销费用。如今，理财公司逐渐开始进行产业链拓展，形成涉及信托、公募、私募、PE/VC、保险、借贷、P2P等多个领域的综合性机构。

项目、基金均可造假 灰色交易模式曝光

拓展产业链是众多行业发展的可行思路，但对第三方理财机构来说，却意味着风险的成倍扩大以及更多造假现象滋生的可能。

记者在以投资者身份探访时，一家理财公司投资总监刘宇(化名)向记者推荐了其主打产品“××1号资产管理计划”。

刘宇向记者介绍，主推产品投资的主要标的为一家新三板排队上市企业，投资者可选择固定收益、固定+浮动收益、纯浮动收益三类方式进行投资，“前两类公司兜底保证本金和固定收益的部分，后一种则是完全根据回报进行分配，预计年化收益率不低于25%”。

不过，刘宇表示，该资产管理计划募集资金为1亿元，并不完全投向上述准上市企业，“公司是GP(普通合伙人)，投资者为LP(有限合伙人)，一起成立有限合伙公司，将这1亿元投向优质产业和项目”。

12月9日，东北地区一位理财公司老总王宇(化名)对记者透

露，这是目前理财公司中较火的股权类私募基金模式，但在项目募资、启动、结束整个流程中，客户其实只是参与到出资和回收收益，不涉及运作，以该项目为噱头打造的产品到底卖出多少，有多少人投，最终有没有投向该项目，投资人根本不知道。

“运作过程中，项目的披露文件即使透明，也有可能不真实。”王宇说，“根据背后老板的需求，这笔钱实际上可以自己用，可以自己去投资、放高利贷甚至是炒股。即使理财公司真的投资了该项目，但也有可能投资1000万元就足够了，公司却非要募集5000万元。”

而在行业内，另一类更极端的情况是，理财公司有关该项目、基金的所有文件均为造假。“理财公司注册并不难，是中介服务性质，拿产品做个壳子，捏造一个虚假的项目标的或虚假的基金牌照，再设立投资规则，到时候付给投资人利息就可以了。”王宇表示，“造假很容易，包装成产品就能取得投资者信任。”

华中地区另一家理财公司相关负责人告诉记者，一些出现问题的理财公司，其背后运作团队较大，可能牵涉隐蔽利益关联。

“同一伙人分成三方，一方创办理财公司，一方去创设项目，另外一方成立担保公司，在投资人根本不知情的情况下，以‘自融自投自担保’的模式将资金卷入自己口袋。”该负责人称，国内出现跑路情况的理财公司多是这种灰色交易模式。

对于选择以银行进行托管或国有担保公司进行担保的理财公司，多位业内人士表示：“只有出现兑付问题或跑路后，才会有人去查公司银行账户，国有担保公司才会承担连带责任，此时已为时过晚。”(常商)

工行推出 ETC 异地充值服务

随着高速公路不停车电子收费系统(ETC)全国联网工作的不断推进，中国工商银行于近日在业内率先推出了全国 ETC 统一充值平台。目前，北京地区发行的储值类 ETC 卡可以通过工商银行的自助终端异地充值，后续其他地区发行的储值类 ETC 卡也将实现异地充值。

据介绍，ETC 作为一种先进的路桥收费方式，近年来在我国得到快速普及，目前仅工商银行一家发行的 ETC 借记卡就超过 400 万张。为解决目前 ETC 借记卡持卡人储值账户余额不足异地无法充值问题，工商银行研发推出了“全行 ETC 统一充值平

台”，凡是按交通运输部统一规范设计发行的储值类 ETC 卡均可实现异地充值。目前，持有北京地区发行 ETC 卡的客户，只需通过所在地工商银行的自助终端(含查询缴费机和转账汇款机)点击缴费项后选择 ETC 充值，便可以完成 ETC 卡的异地充值。

工商银行相关负责人表示，为更好地满足持卡车主的多元化服务需求，该行后续还将推出汽车用户专属服务平台，利用移动互联网平台为汽车用户提供加油充值、在线缴罚款、洗车、机场接送、在线保险及购车分期、办卡调额等全方位服务。

(王水记 王红梅)

惠及全球 40 大精选旅行目的地 2015 工银银联信用卡优惠活动开始啦

即日起至 2016 年 2 月 29 日，2015 工银银联信用卡全球 40 大精选旅行目的地优惠活动开始啦(部分商户优惠起止时间略有不同，以银联国际官网为准)，凡中国大陆地区发行的工银银联信用卡(62 开头)均可参与本次活动。

优惠第一波：预订机票酒店，工银银联信用卡享最高 30% 优惠。

工银银联信用卡携手 6 大全球知名酒店品牌及航空公司为您带来卓越的预订体验。即日起至 2016 年 2 月底，使用工银银联信用卡预订机票及酒店，享最高 30% 优惠礼遇。参与酒

店及航空公司详见活动网址：www.unionpayintl.com/travel/booking。

优惠第二波：惠及全球 40 大精选旅行目的地，持工银银联信用卡最高优惠 15%。

工银银联信用卡为您精选全球 40 大旅行目的地的热门景点和顶级商户，提供覆盖吃住行游购娱的全方位优质支付服务体验。即日起至 2016 年 2 月底，带上银联卡(卡号以 62 开头)，享最高 15% 优惠礼遇。活动详情请见：www.unionpayintl.com/travel。

(王水记 王红梅)

工银 e 支付 “数字冲关 暖冬赢大礼”活动进行中

目前，工银 e 支付“数字冲关 暖冬赢大礼”正在火热进行中。

据介绍，参与活动的市民需通过工行官网扫码进入游戏。通过游戏工行官网扫码进入游戏。通过游戏合成“e 支付”“融 e 购”“融 e 等”等字样，可随机获得现金红包、工行融 e 购商城代金券、iPhone 手机碎片等奖品。预约试驾东风标志 408，可随机

获得微信红包，成功购车还有机会获得 1000 元加油卡。

另外，工银 e 支付所产生的费用将全部捐给中国青少年发展基金会“滴水基金”公益项目。支付 0.1 元的用户中将抽取 5 个家庭，可去杭州参加竹林项目的实地体验。

(王水记 王红梅)

农行开拓新型融资渠道 协助星河湾成功发行深交所首单物业费资产证券化产品

近日，由农业银行牵头安排的“农银穗盈·星河湾·建投汇居资产支持专项计划”成功发行。该项目作为深交所第一个发行的物业费证券化项目，从启动到发行仅历时 3 个月，并在近期市场波动的背景下，将 1-5 年期发行价格控制在 48%-68% 之间，比市场同期、同级别产品发行利率平均降低 30bp 左右，体现了市场对本项目的高度认可。

该项目是农业银行启用“穗盈”证券化品牌的首单企业资产证券化产品，也是珠三角地区房地产企业成功发行的首单物业费证券化产品。项目以星河湾集团旗下物业公司管理费合同债权为基础资产，农业银行担任项目安排人和财务顾问，引入中信建投担任专项计划管理人和推广机构，强强联合，得到了市场充分认可。该项目为星河湾集团探索了一

条盘活存量资产，开拓新型融资的渠道，开辟了银企合作新模式，也为后续同类项目树立了新的标杆。

今年以来，农业银行发挥自身客户、渠道、专业和资源整合优势，主动顺应商业银行业务新趋势，继宁波城投兴光燃气证券化项目后，以项目安排人、财务顾问身份，打造“穗盈”企业资产证券化品牌，推出了一系列优质企业资产证券化产品，并按照品牌化、系列化的方式进行推广，为交易所市场引入客户资源、管理资源、风控资源和强大的项目复制能力。目前，农业银行正在运作和储备的企业资产证券化项目达数十个，涵盖各大类主流证券化资产。下一步，农业银行将继续发挥市场引领作用，助力市场壮大发展。

(边钢领 王红梅)

西联传心意，网银收发有好礼

2015 年 12 月 15 日至 2016 年 2 月 15 日，在农行网银寄出或收取西联汇款即有机会获取 20 元手机话费。

据了解，本活动凡全国农行个人网银客户均可参加。活动期间，每日 9:00 开始，前 180 名通过农行个人网银成功寄出或收取西联汇款的用户，均可于 10 个工作日内通过用户注册手机号获得 20 元西联汇款赞助的话费好礼。

活动规则：(1)同一天同一客户仅可享受一次手机话费好礼；

(2)充值的手机号为客户办理外汇业务时登记的手机号，系统自动充入，支持中国移动、中国联通、中国电信；

(3)个人网银西联汇款步骤：个人外汇→西联汇款。

活动详情请咨询西联客服热线：800-820-8668。(边钢领 王红梅)

市理工学校开展班级文化建设创意大赛

为进一步加强校园文化建设，营造“勤奋学习、快乐生活、全面发展”的育人环境，近日，市理工学校(四中)举行了班级文化创意大赛检查评比活动。

据该校有关负责人介绍，按照该校政教处的工作计划，本学期 12 月末进行各班班级文化建设的检查和评比活动。经过各位班主任和全体学生的精心设计制作，各班的班级文化建设创意新颖、主题鲜明、格调活泼，寓知识性、教育性、趣味性于一体，充分展示了和谐、优美的班级文化建设成果。同时，各种鲜花、盆景的摆设既是画龙点睛，又是锦上添花，既净化了空气，又赏



教室一角

心悦目，体现了对学生和任课教师的人文关怀。

此次活动，不仅美化了学习环境，营造班级文化氛围，还展现学生多元、活泼的精神面

貌，培养了学生的凝聚力、动手和审美能力，使班级管理工作规范化、制度化，促进良好班集体的形成，提升了学校的文化品位。(刘伟超/冯宏涛/图)